

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto: CAIXABANK MASTER RETORNO ABSOLUTO, FI

Nombre del productor: CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU perteneciente al Grupo CaixaBank.

ISIN: ES0124504004

Sitio web del productor: www.caixabankassetmanagement.com

Para más información llame al número de teléfono: 900 103 368

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en España

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU está autorizada en España y está regulado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 10/05/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Fondo de Inversión. Fondo Subordinado

Plazo

Este producto no tiene una fecha de vencimiento determinada. La Sociedad Gestora y el Depositario podrán acordar la disolución del fondo. Serán causas de disolución el acuerdo entre ambas entidades y el cumplimiento de los supuestos previstos en la legislación vigente.

Objetivos

Este fondo se caracteriza por invertir permanentemente como mínimo el 85,00% de su activo en el fondo CAIXABANK GLOBAL SICAV – ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND, clase F. (ISIN LU2597981831).

El objetivo de gestión del Fondo Principal es obtener una rentabilidad absoluta en cualquier entorno de mercado, con estrategias alternativas conservadoras y no direccionales, con referencia al índice HFRU Relative Value, a efectos informativos.

La política de inversión del fondo en el que se invierte principalmente es la siguiente:

Fondo de categoría RETORNO ABSOLUTO, multiestrategia, con perfil conservador, que invierte en diferentes tipos de activo implementados en estrategias líquidas de gestión alternativa, principalmente en no direccionales y que encajan con el perfil de riesgo conservador, entre otras Valor Relativo y/ o Global Macro.

Para conseguir el objetivo de inversión, CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, el Gestor de Inversiones, ha seleccionado y asignado la gestión de parte de la cartera a una serie de subgestores seleccionados para cada estrategia líquida de gestión alternativa. Igualmente, el Gestor de Inversiones se encargará de gestionar una parte de la cartera del Fondo.

Invertirá directa e indirectamente, hasta un 10% en IIC financieras, incluidas ETFs, que sean activo apto, armonizadas o no, incluidas las del grupo CaixaBank. Podrá invertir hasta un máximo del 85% en renta variable y hasta un máximo del 50% en renta fija. Dichas inversiones serán sin restricciones de emisor, sector, capitalización, divisa, duración, vencimiento o calidad crediticia. Concentrará su inversión en mercados de la OCDE, pudiendo también invertir en emergentes un máximo del 50%.

La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de rating puede influir negativamente en la liquidez del Fondo.

Invertirá un máximo del 50% en bonos convertibles, que pueden ser hasta un 10% contingentes, emitidos normalmente a perpetuidad con opción de recompra. Un máximo del 15% en REIT o equivalentes del sector inmobiliario y un 15% en materias primas, aunque en ningún caso se alcanzará a través de derivados cuyo subyacente no sea un índice de materias primas.

En circunstancias normales, se utilizará un VaR máximo de 6% a 1 mes, lo que supone una pérdida máxima estimada (99% de confianza) del 6% mensual.

El apalancamiento esperado es 400% y máximo 500% (incluido contado y derivados).

El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista, adquisición temporal de activos con pacto de recompra sobre deuda pública de emisores UE y vencimiento inferior a 1 día. Podrá invertir en derivados, negociados o no en mercados organizados, con finalidad de cobertura.

El Depositario del Fondo es Cecabank, SA, perteneciente al grupo Cecabank.

Puede encontrarse información adicional, como el folleto completo, la información periódica o el valor liquidativo en la página web de la Sociedad Gestora (www.caixabankassetmanagement.com), en la de CaixaBank, SA (www.caixabank.es) y en la CNMV (www.cnmv.es).

Inversor minorista al que va dirigido

Dirigido exclusivamente a inversor con contrato de gestión discrecional y Unit Linked formalizados por entidades del Grupo CaixaBank.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años.



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esto valora como baja la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras, y es muy improbable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle. El folleto completo de este fondo de inversión incluye información descriptiva de los riesgos que pueden conllevar su política de inversión. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 2 años

Importe de la inversión 10.000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.330 €	8.320 €
	Rendimiento medio cada año	-26,70%	-8,79%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.150 €	9.010 €
	Rendimiento medio cada año	-8,50%	-5,08%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.020 €	10.010 €
	Rendimiento medio cada año	0,20%	0,05%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.930 €	11.050 €
	Rendimiento medio cada año	9,30%	5,12%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 04/2018 y 04/2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 11/2019 y 11/2021. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 04/2020 y 04/2022.

¿Qué pasa si CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU no puede pagar?

El patrimonio del fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora (CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU) y del de su Entidad Depositaria (CecaBank, SA), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evolucionará tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	161 €	325 €
Incidencia anual de los costes (*)	1,6 %	1,6 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,66 % antes de deducir los costes y del 0,05 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada en este producto.	0 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida en este producto.	0 €
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,10 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	110 €
Costes de operación	0,510% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	51 €
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 2 años

El participante podrá reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Se debe tener en cuenta los posibles costes de salida en caso de retirar su dinero de forma anticipada. Si usted quiere reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil.

¿Cómo puedo reclamar?

CaixaBank Asset Management SGIC, SAU se ha adherido al Servicio de Atención al Cliente encargado de atender y resolver las quejas y reclamaciones de sus clientes y de las entidades del Grupo "CaixaBank" adheridas a este servicio.

Puede encontrar más información en: <https://www.caixabankassetmanagement.com/es/reclamaciones>

Los clientes pueden presentar sus reclamaciones ante el Servicio de Atención al Cliente en la dirección postal, calle Pintor Sorolla, 2-4, 46002, Valencia, en la dirección de correo electrónico, servicio.cliente@caixabank.com, en el formulario especialmente habilitado para ello en la web www.caixabank.es o en cualquiera de las oficinas de CaixaBank.

Otros datos de interés

Las participaciones están representadas por medio de anotaciones en cuenta, siendo CaixaBank, SA la entidad encargada de la llevanza del registro contable.

Se puede obtener más detalle de información de este documento en el folleto y en los informes periódicos (semestral y anual), que pueden solicitarse y ser consultados gratuitamente por medios telemáticos en la página web de la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV.

La información publicada sobre la rentabilidad histórica de los últimos 5/10 años y los cálculos sobre los escenarios de rentabilidad mensuales podrán consultarse en <https://www.caixabankassetmanagement.com/caixabank-master-retorno-absoluto-fi#performance>.